

# 期货交易所管理办法

(修订草案)

## 关于征求《期货交易所管理办法(修订草案)》和《期货公司管理办法(修订草案)》意见的通知

根据《期货交易所管理办法(修订草案)》和《期货公司管理办法(修订草案)》，现公开征求意见。请将意见或者建议以电子邮件或者传真的形式于2007年4月6日之前反馈给我。

感谢对我会工作的支持。  
 电子邮件: cuinan@csrc.gov.cn  
 传真: 010-88061111

中国证券监督管理委员会  
 2007年3月30日

事由会员大会选举产生,非会员理事由中国证监会委派。  
**第二十七条** 理事会设理事长1人、副理事长1至2人。理事长、副理事长的任免,由中国证监会提名,理事会通过。理事长不得兼任总经理。

**第二十八条** 理事长行使下列职权:  
 (一)主持会员大会、理事会会议和理事会日常工作;  
 (二)组织协调专门委员会的工作;  
 (三)检查理事会决议的实施情况并向理事会报告。  
 副理事长协助理事长工作。理事长因故临时不能履行职权的,由理事长指定的副理事长或者理事代其履行职权。

**第二十九条** 理事会会议至少每半年召开一次。每次会议应当于会议召开10日前通知全体理事。

有下列情形之一的,应当召开理事会临时会议:  
 (一)中国证监会提议;  
 (二)1/3以上理事联名提议;  
 (三)期货交易所章程规定的情形。  
 理事会召开临时会议,可以另定召集理事会临时会议的通知方式和通知时限。  
**第三十条** 理事会会议须有2/3以上理事出席方为有效,其决议须经全体理事1/2以上表决通过。  
 理事会会议结束之日起10日内,理事会应当将会议决议及其他会议文件报告中国证监会。

**第三十一条** 理事会会议应当由理事本人出席。理事因故不能出席的,应当以书面形式委托其他理事代为出席;委托书中应当载明授权范围。书面理事只能接受一位理事的授权。  
 理事会应当对会议决议事项作成会议记录,由出席会议的理事和记录员在会议记录上签名。  
**第三十二条** 理事会可以根据需要设立监察、交易、结算、交割、会员资格审查、纪律处分、调解、财务和技术等专门委员会。各专门委员会对理事会负责,其职责、任期和人员组成等事项由理事会规定。

**第三十三条** 期货交易所设总经理1人、副总经理若干人。总经理、副总经理由中国证监会任免。总经理每届任期3年,连任不得超过两届。

总经理是期货交易所的法定代表人,总经理是当然理事。

**第三十四条** 总经理行使下列职权:  
 (一)组织实施会员大会、理事会通过的制度和决议;  
 (二)主持期货交易所的日常工作;  
 (三)根据章程和交易所规则制订有关细则和办法;  
 (四)决定结算担保金的使用;  
 (五)拟订风险准备金的使用方案;  
 (六)拟订并实施经批准的期货交易所发展规划、年度工作计划;  
 (七)拟订期货交易所对外投资计划,报理事会批准后组织实施;  
 (八)拟订期货交易所财务预算方案、决算报告;  
 (九)拟订期货交易所合并、分立、解散和清算的方案;  
 (十)拟订期货交易所变更名称、变更住所或者营业场所的方案;  
 (十一)决定期货交易所机构设置方案、聘任和解聘工作人员;  
 (十二)决定期货交易所工作人员的工资和奖惩;  
 (十三)期货交易所章程规定的或者理事会授予的其他职权。  
 总经理因故临时不能履行职权的,由总经理指定的副总经理代其履行职权。

**第三十五条** 期货交易所任免中层管理人员,应当在公布任免决定之日起10日内向中国证监会报告。

### 第二节 公司制期货交易所

**第三十六条** 公司制期货交易所设股东大会。股东大会是期货交易所的权力机构,由全体股东组成。

**第三十七条** 股东大会行使下列职权:  
 (一)本办法第二十条第(一)项、第(四)项至第(七)项规定的职权;

(二)选举和更换非由职工代表担任的董事、监事;  
 (三)审议批准董事会、监事会和总经理的工作报告;  
 (四)决定期货交易所董事会提交的其他重大事项;  
 (五)期货交易所章程规定的其他职权。  
**第三十八条** 股东大会会议的召开及议事规则应当符合期货交易所章程的规定。

会议结束之日起10日内,期货交易所应当将会议全部文件报告中国证监会。

**第三十九条** 期货交易所设董事会,每届任期3年。

**第四十条** 董事会对股东大会负责,行使下列职权:  
 (一)召集股东大会会议,并向股东大会报告工作;  
 (二)审议通过对董事会成员的不信任案,并提请有关机构审议批准;

(三)拟订期货交易所章程、交易规则及其修改草案,提交股东大会通过;

(四)审议总经理提出的财务预算方案、决算报告,提交股东大会通过;

(五)审议期货交易所合并、分立、解散的方案,提交股东大会通过;

(六)监督总经理组织实施股东大会、董事会决议的情况;

(七)本办法第二十五条第(六)项至第(十四)项、第(十六)项、第(十七)项规定的职权;

(八)期货交易所章程规定和股东大会授予的其他职权。  
**第四十一条** 期货交易所设董事长1人,副董事长1至2人。董事长、副董事长的任免,由中国证监会提名,董事会通过。董事长不得兼任总经理。

**第四十二条** 董事长行使下列职权:  
 (一)主持股东大会、董事会会议和董事会日常工作;  
 (二)组织协调专门委员会的工作;

(三)检查董事会决议的实施情况并向董事会报告。  
 副董事长协助董事长工作。董事长因故临时不能履行职权的,由董事长指定的副董事长或者董事代其履行职权。

**第四十三条** 董事会会议的召开和议事规则应当符合期货交易所章程的规定。

董事会会议结束之日起10日内,董事会应当将会议决议及其他会议文件报告中国证监会。

**第四十四条** 董事会可以根据需要设立本办法第三十二条规定的专门委员会。各专门委员会对董事会负责,其职责、任期和人员组成等事项由董事会规定。

**第四十五条** 期货交易所可设独立董事。独立董事由中国证监会提名,股东大会通过。

**第四十六条** 期货交易所可设董事会秘书,由中国证监会提名,董事会通过。

董事会秘书负责期货交易所股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及期货交易所对外股东资料的管理等事宜。

**第四十七条** 期货交易所设总经理1人、副总经理若干人。总经理、副总经理由中国证监会任免。总经理每届任期3年,连任不得超过两届。

总经理是期货交易所的法定代表人,总经理应当由董事担任。

**第四十八条** 总经理行使下列职权:  
 (一)组织实施股东大会、董事会通过的制度和决议;

(二)拟订期货交易所对外投资计划,报董事会批准后组织实施;

(三)本办法第三十四条第(二)项至第(六)项、第(八)项至第(十二)项规定的职权;

(四)期货交易所章程规定或者董事会授予的其他职权。  
**第四十九条** 期货交易所设监事会,每届任期3年。监事会成员不得少于3人。监事会设主席1人,副主席1至2人。监事会主席、副主席的任免,由中国证监会提名,监事会通过。

**第五十条** 监事会行使下列职权:  
 (一)检查期货交易所财务;

(二)监督期货交易所董事、高级管理人员执行职务行为;

(三)向股东大会会议提出提案;

(四)期货交易所章程规定的其他职权。  
**第五十一条** 监事会会议的召开和议事规则应当符合期货交易所章程的规定。

监事会会议结束之日起10日内,监事会应当将会议决议及其他会议文件报告中国证监会。

**第五十二条** 本办法第三十五条的规定适用于公司制期货交易所。

### 第四章 会员管理

**第五十三条** 期货交易所会员应当是在中华人民共和国境内登记注册的企业法人或者其他经济组织。

## 第一章 总则

**第一条** 为了加强对期货交易所的管理,明确期货交易所的职权和责任,维护期货市场的正常秩序,促进期货市场积极稳妥发展,根据《期货交易管理条例》,制定本办法。

**第二条** 本办法适用于在中华人民共和国境内设立的期货交易所。

**第三条** 本办法所称期货交易所是指依照《期货交易管理条例》和本办法规定设立,不以营利为目的,履行《期货交易管理条例》和本办法规定的职责,按照章程和交易规则实行自律管理的法人。

**第四条** 经中国证监会监督管理委员会(以下简称中国证监会)批准,期货交易所可以采取会员制或者公司制的组织形式。

会员制期货交易所的注册资本划分为均等份额,由会员出资认缴。

公司制期货交易所采用股份有限公司的组织形式。

**第五条** 中国证监会依法对期货交易所实行集中统一的监督管理。

## 第二章 设立、变更与终止

**第六条** 设立期货交易所,由中国证监会审批。未经批准,任何单位或者个人不得设立期货交易所或者以任何形式组织期货交易及其相关活动。

**第七条** 经中国证监会批准设立的期货交易所,应当标明“商品交易所”或者“期货交易所”字样。其他任何单位或者个人不得使用商品交易所、期货交易所或者近似的名称。

**第八条** 期货交易所除履行《期货交易管理条例》规定的职责外,还应当履行下列职责:

(一)制定并实施期货交易所的交易规则及其实施细则;  
 (二)发布市场信息;

(三)监管会员及其客户、指定交割仓库、期货保证金存管银行及期货市场其他参与者的期货业务;

(四)查处违规行为。

**第九条** 申请设立期货交易所,应当向中国证监会提交下列文件和材料:

(一)申请书;

(二)章程和交易规则草案;

(三)期货交易所的经营计划;

(四)拟加入会员或者股东名单;

(五)理事会成员候选人或者董事会和监事会成员名单及简历;

(六)拟任用高级管理人员的名单及简历;

(七)场地、设备、资金证明文件及情况说明;

(八)中国证监会规定的其他文件、材料。  
**第十条** 期货交易所章程应当载明下列事项:

(一)设立目的和职责;

(二)名称、住所和营业场所;

(三)注册资本及其构成;

(四)营业期限;

(五)组织机构的组成、职责、任期和议事规则;

(六)管理人员的产生、任免及其职责;

(七)基本业务制度;

(八)风险准备金管理制度;

(九)财务会计、内部控制制度;

(十)变更、终止的条件、程序及清算办法;

(十一)章程修改程序;

(十二)需要在章程中规定的其他事项。

**第十一条** 除本办法第十条规定的事项外,会员制期货交易所章程还应当载明下列事项:

(一)会员资格及其管理办法;

(二)会员的权利和义务;

(三)对会员的纪律处分。  
**第十二条** 期货交易所交易规则应当载明下列事项:

(一)期货交易、结算和交割制度;

(二)风险管理制度和交易异常情况的处理程序;

(三)保证金的管理和使用制度;

(四)期货交易信息的发布办法;

(五)违规、违约行为及其处理办法;

(六)交易纠纷的处理方式;

(七)需要在交易规则中载明的其他事项。  
 公司制期货交易所还应当应当在交易规则中载明本办法第十一条规定的事项。

**第十三条** 期货交易所变更名称、注册资本的,应当经中国证监会批准。

**第十四条** 期货交易所的合并、分立,由中国证监会批准。期货交易所合并可以采取吸收合并和新设合并两种方式,合并前各方的债权、债务由合并后存续或者新设的期货交易所承继。

期货交易所分立的,其债权、债务由分立后的期货交易所承继。

**第十五条** 期货交易所联网交易的,应当于决定之日起10日内报告中国证监会。

**第十六条** 未经中国证监会批准,期货交易所不得设立分所或者其他任何期货交易场所。

**第十七条** 期货交易所因下列情形之一解散:

(一)章程规定的营业期限届满;

(二)会员大会或者股东大会决定解散;

(三)中国证监会决定关闭。  
 期货交易所因前款第(一)项、第(二)项情形解散的,由中国证监会批准。

**第十八条** 期货交易所因合并、分立或者解散而终止的,由中国证监会予以公告。

期货交易所终止的,应当成立清算组进行清算。清算组制定的清算方案,应当报中国证监会批准。

## 第三章 组织机构

### 第一节 会员制期货交易所

**第十九条** 会员制期货交易所设会员大会。会员大会是期货交易所的权力机构,由全体会员组成。

**第二十条** 会员大会行使下列职权:  
 (一)审议通过期货交易所章程、交易规则及其修改草案;

(二)选举和更换会员理事;

(三)审议批准理事会和总经理的工作报告;

(四)审议批准期货交易所的财务预算方案、决算报告;

(五)审议期货交易所风险准备金使用情况;

(六)决定增加或者减少期货交易所注册资本;

(七)决定期货交易所的合并、分立、解散和清算事项;

(八)决定期货交易所理事会提交的其他重大事项;

(九)期货交易所章程规定的其他职权。  
**第二十一条** 会员大会由理事会召集,每年召开一次。有下列情形之一的,应当召开临时会员大会:

(一)会员理事不足期货交易所章程规定人数的2/3;

(二)1/3以上会员联名提议;

(三)理事会认为必要。  
**第二十二条** 会员大会由理事长主持。召开会员大会,应当将会议审议的事项于会议召开10日前通知会员。临时会员大会不得对通知中未列明的事项作出决议。

**第二十三条** 会员大会2/3以上会员参加方为有效。会员大会应当对表决事项制作会议纪要,由出席会议的理事签名。

会员大会结束之日起10日内,期货交易所应当将大会全部文件报告中国证监会。

**第二十四条** 期货交易所设理事会,每届任期3年。理事会是会员大会的常设机构,对会员大会负责。

**第二十五条** 理事会行使下列职权:  
 (一)召集会员大会,并向会员大会报告工作;

(二)审议通过对理事会成员的不信任案,并提请有关机构审议批准;

(三)拟订期货交易所章程、交易规则及其修改草案,提交会员大会通过;

(四)审议总经理提出的财务预算方案、决算报告,提交会员大会通过;

(五)审议期货交易所合并、分立、解散和清算的方案,提交会员大会通过;

(六)决定专门委员会的设置;

(七)决定会员的接纳和退出;

(八)决定对违规行为的纪律处分;

(九)决定期货交易所变更名称、住所或者营业场所;

(十)审议批准根据章程和交易规则制定的细则和办法;

(十一)审议结算担保金的使用情况;

(十二)审议批准风险准备金的使用方案;

(十三)审议批准总经理提出的期货交易所发展规划和年度工作计划;

(十四)审议通过期货交易所对外投资计划;

(十五)监督总经理组织实施会员大会和理事会决议的情况;

(十六)监督期货交易所高级管理人员和其他工作人员遵守国家有关法律、行政法规、规章、政策和期货交易所章程、交易规则及其实施细则的情况;

(十七)组织期货交易所年度财务会计报告的审计工作,决定会计师事务所的聘用和变更事项;

(十八)期货交易所章程规定和会员大会授予的其他职权。  
**第二十六条** 理事会由会员理事和非会员理事组成;其中会员理

员分级结算制度的期货交易所应当以违约会员的自有资金、结算担保金、期货交易所风险准备金和期货交易所自有资金承担。

期货交易所以结算担保金、期货交易所风险准备金和期货交易所自有资金代为承担责任后,由此取得对违约会员的相应追偿权。

**第八十五条** 有根据认为会员或者客户违反期货交易所交易规则及其实施细则并且对市场正在产生或者即将产生重大影响,为防止违规行为后果进一步扩大,期货交易所可以对该会员或者客户采取下列临时处置措施:

(一)限制入金;

(二)限制出金;

(三)限制开仓;

(四)提高保证金标准;

(五)限期平仓;

(六)强行平仓。  
 期货交易所按交易规则及其实施细则规定的程序采取前款第(四)项、第(五)项或者第(六)项措施的,应当在采取措施后及时报告中国证监会。

期货交易所对会员或者客户采取临时处置措施,应当按照期货交易所交易规则及其实施细则规定的方式通知会员或者客户,并列明采取临时处置措施根据。

**第八十六条** 期货价格出现同方向连续涨跌停板的,期货交易所可以采用调整涨跌停板幅度、提高交易保证金标准及按一定原则减仓等措施化解风险。

**第八十七条** 期货交易所实行风险警示制度。期货交易所认为必要的,可以分别或同时采取要求会员和客户报告情况、谈话提醒、发布风险提示函等措施,以警示和化解风险。

**第八十八条** 在期货交易过程中出现以下情形之一的,期货交易所可以宣布进入异常情况,采取紧急措施化解风险:

(一)地震、水灾、火灾等不可抗力或者计算机系统故障等不可归责于期货交易所的原因导致交易无法正常进行;

(二)会员出现结算、交割危机,对市场正在产生或者即将产生重大影响;

(三)出现本办法第八十六条规定的情形经采取相应措施后仍未化解风险;

(四)期货交易所交易规则及其实施细则中规定的其他情形。  
 期货交易所宣布进入异常情况并决定采取紧急措施前应当报告中国证监会。

**第八十九条** 期货交易所宣布进入异常情况并决定暂停交易的,暂停交易的期限不得超过3个交易日,但经中国证监会批准延长的除外。

**第九十条** 期货交易所应当以适当方式发布下列信息:

(一)即时行情;

(二)持仓量、成交量排名情况;

(三)期货交易所交易规则及其实施细则规定的其他信息。  
 期货交易所涉及商品实物交割的,期货交易所还应当发布标准仓单数量及可用库存情况。

**第九十一条** 期货交易所应当编制交易情况周报表、月报表和年报表,并及时公布。

**第九十二条** 期货交易所对期货交易、结算、交割资料的保存期限应当不少于20年。

## 第六章 监督管理

**第九十三条** 期货交易所制定或者修改章程、交易规则,上市、中止、取消或者恢复交易品种,上市、修改或者终止合约,应当经中国证监会批准。

**第九十四条** 期货交易所应当对违反期货交易所交易规则及其实施细则的行为制定查处办法,并报中国证监会批准。

期货交易所对会员及其客户、指定交割仓库、期货保证金存管银行及期货市场其他参与者与期货业务有关的违规行为,应当在前款所称办法规定的职责范围内及时予以查处;超出前款所称办法规定的职责范围的,应当向中国证监会报告。

**第九十五条** 期货交易所制定或者修改交易规则的实施细则,应当征求中国证监会的意见,并在正式发布实施前,报告中国证监会。

**第九十六条** 期货交易所的交易结算系统和交易结算业务应当满足期货保证金安全存管监控的要求,真实、准确和完整地反映会员保证金的变动情况。

**第九十七条** 期货交易所应当按照中国证监会有关期货保证金安全存管监控的规定,向期货保证金安全存管监控机构报送相关信息。

**第九十八条** 公司制期货交易所收购本期货交易所股份、股东转让所持股份或对其他股份进行其他处置,应当经中国证监会批准。

**第九十九条** 期货交易所的高级管理人员应当具备中国证监会要求条件。未经中国证监会批准,期货交易所的理事长、副理事长、董事长、副董事长、监事会主席、监事会副主席、总经理、副总经理、董事会秘书不得在任何营利性组织中兼职。

未经批准,期货交易所的其他工作人员和非会员理事不得以任何形式在期货交易所会员单位及其他与期货交易有关的营利性组织兼职。

**第一百条** 期货交易所工作人员应当自觉遵守有关法律、行政法规、规章和政策,恪尽职守,勤勉尽责,诚实守信,具有良好的职业操守。

期货交易所工作人员不得从事期货交易,不得泄露内幕消息或者利用内幕消息获得非法利益,不得从期货交易会员、客户处谋取利益。

期货交易所的工作人员履行职务,遇有与本人或者其亲属有利害关系的情形时,应当回避。

**第一百零一条** 期货交易所的所得收益按照国家有关规定管理和使用,但应当首先用于保证期货交易所、设施的运行和改善。

**第一百零二条** 期货交易所应当向中国证监会履行下列报告义务:

(一)每一年度结束后4个月内提交经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计的年度财务报告;

(二)每一季度结束后15日内,每一年度结束后30日内提交有关经营情况和有关法律、行政法规、规章、政策执行情况的季度和年度工作报告;

(三)中国证监会规定的其他事项。  
**第一百零三条** 发生下列重大事项,期货交易所应当及时向中国证监会报告:

(一)发现期货交易所工作人员存在或者可能存在严重违反国家有关法律、行政法规、规章、政策的行为;

(二)期货交易所涉及占其净资产10%以上或者对其经营风险有较大影响的诉讼;

(三)期货交易所的重大财务支出、投资事项以及可能带来较大财务或者经营风险的重大财务决策;

(四)中国证监会规定的其他事项。  
**第一百零四条** 中国证监会可以根据市场情况调整期货交易所收取的保证金标准,暂停、恢复或者取消某一期货交易品种的交易。

**第一百零五条** 中国证监会认为期货市场出现异常情况的,可以决定采取延迟开市、暂停交易、提前闭市等必要的风险处置措施。

**第一百零六条** 中国证监会认为有必要的,可以对期货交易所高级管理人员实施提示。

**第一百零七条** 中国证监会派出机构对期货交易所会员进行风险处置,采取监管措施的,经中国证监会批准,期货交易所应当在限制会员资金划转、限制会员开仓、移仓和强行平仓等方面予以配合。

**第一百零八条** 中国证监会可以向期货交易所派驻督察员。督察员依照中国证监会的有关规定履行职责。

督察员履行职责,期货交易所应当予以配合。

**第一百零九条** 期货交易所应当按照国家有关规定及时缴纳期货市场监管理费。

## 第七章 法律责任

**第一百一十条** 期货交易所未按照本办法第十五条、第三十五条、第五十二条、第六十八条、第八十八条、第九十五条、第一百零二条和第一百零三条的规定履行报告义务,或者未按照本办法第二十三条、第三十条、第三十一条、第四十三条、第五十一条和第九十七条的规定报送有关文件、资料和信息,根据《期货交易管理条例》第六十八条处罚。

**第一百一十一条** 期货交易所所有下列行为之一的,根据《期货交易管理条例》第六十九条处罚:

(一)未经批准变更名称或者注册资本;

(二)未经批准设立分所或者其他任何交易所;

(三)违反有价证券充抵保证金规定;

(四)不按照规定对会员进行检查;